



## Mercados Hoje (01/09/2023)

### Cenário Internacional

*Resumo* – As bolsas americanas fecharam com desempenhos mistos, com números do mercado de trabalho sugerindo uma economia resiliente, mas com redução nas pressões inflacionárias, que traz uma perspectiva maior de pausa na escalada dos juros pelo Fed (Federal Reserve, o BC dos EUA) em 20/09. A discussão fiscal continuou pressionando os juros das Treasuries longas.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos subiu 2 pontos, cotado a 4,88% e o rendimento do título de 10 anos subiu 7 pontos, cotado a 4,18%.

*Na semana, os indicadores do mercado de trabalho (Jolts, ADP e payroll) reforçaram a perspectiva de enfraquecimento das pressões inflacionárias. Como resultado, o rendimento das Treasuries cedeu e os investidores aumentaram a tomada de risco nas bolsas.*

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
<b>ÁSIA</b>					
Xangai	0,43%	3.133,247	2,26%	0,43%	1,42%
Japão	0,28%	32.710,620	3,44%	0,28%	25,35%
<b>EUROPA</b>					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	-0,01%	458,130	1,49%	-0,01%	7,82%
Índice Geral Europa (small caps)	-0,10%	310,980	2,53%	-0,10%	4,59%
<b>EUA</b>					
S&P 500	0,18%	4.515,770	2,50%	0,18%	17,61%
Nasdaq	-0,02%	14.031,810	3,25%	-0,02%	34,06%
Dow Jones	0,33%	34.837,710	1,43%	0,33%	5,10%
Russell 2000 (small caps)	1,11%	1.920,825	3,63%	1,11%	9,06%
<b>AMÉRICA LATINA</b>					
Argentina	-2,88%	634.791,700	0,57%	-2,88%	214,12%
Chile	-0,23%	5.995,600	-0,84%	-0,23%	13,94%
México	0,23%	53.145,360	-0,09%	0,23%	9,66%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	0,16%	2.076,800	0,95%	0,16%	1,37%
Bonds Corp. Investment Grade**	0,17%	3.050,070	1,02%	0,17%	2,76%
Ishare JP Morgan USD Emergi	-0,25%	85,150	0,74%	-0,25%	4,00%

Benchmarks:

\*Renda fixa americana, pré-fixado, composto por: Treasuries (~44%), Hipotecários (~28%), Corporativos (~26%) e Securitizados (~2%), com duration de 7 anos.

\*\*Renda fixa corporativa americana com grau de investimento, pré-fixado, com duration de 10 anos.

\*\*\*Renda fixa emergente, pré-fixado, composto geograficamente por: Oriente Médio/África (~35%), Américas (~21%), Ásia (~16%) e Europa (~10%), com duration de 10 anos.

## Destaques de alta

- A Hewlett Packard (+5,89%); os fabricantes de semicondutores Intel (+4,18%) e AMD (+3,53%); a locadora United Rentals (+3,07%); as petroleiras Occidental (+2,83%), Phillips (+2,64%), Exxon (+2,10%) e Chevron (+1,99%); os conglomerados industriais Caterpillar (+1,82%) e Dow (+1,34%); e a Netflix (+1,43%).

## Destaques de queda

- As empresas de mídia Warner Bros (-12,02%), Paramount (-9,54%) e Fox (-6,29%); a rede de farmácias Walgreens (-7,43%); a varejista Dollar General (-5,94%); a montadora Tesla (-5,06%); a Disney (-2,44%); e as alimentícias General Mills (-2,08%) e Campbell Soup (-1,94%).

O DXY, índice do dólar americano, relação entre a moeda dos EUA e uma cesta de moedas globais (Euro, Iene, Libra, Dólar canadense, Coroa sueca e Franco suíço), fechou em alta de +0,64%, cotado a 104,3 pontos.

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	0,81%	464,750	-0,91%	0,87%	-31,43%
Trigo	-0,96%	567,500	-3,59%	-0,52%	-27,81%
Soja	-0,37%	1.355,000	-1,76%	-0,44%	-10,81%
Café	-1,15%	150,950	-1,88%	-1,63%	-9,58%
Açúcar	2,99%	25,810	3,90%	3,11%	28,98%
Petróleo Brent	2,41%	88,920	4,80%	2,41%	3,41%
Petróleo West Texas (WTI)	2,85%	86,010	7,45%	2,91%	6,83%
Gás natural EUA	-0,40%	2,757	8,03%	-0,25%	-37,74%
Gás natural Europa (GBP)	1,20%	86,760	2,40%	2,22%	-49,67%
Nickel*	-1,66%	20.113,000	-2,96%	-1,66%	-33,30%
Cobre	1,03%	381,150	1,22%	0,50%	-0,22%
Alumínio*	0,18%	2.173,750	2,23%	0,18%	-8,33%
Paládio	-0,63%	1.221,870	-0,48%	-0,63%	-31,84%
Ouro	-0,01%	1.940,060	1,31%	-0,01%	6,36%

\* Dados com dia útil de atraso

Os mercados de commodities são negociados em vários mercados, em países distintos e com horários de fechamento diferentes.

CRÍPTOMOEDAS					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Bitcoin	0,00%	25.758,47	0,00%	-0,97%	55,75%
Ethereum	-0,08%	1.626,96	-0,08%	-1,27%	35,76%

## Detalhamentos

A economia dos Estados Unidos gerou 187 mil postos de trabalho em agosto, informou o Departamento do Trabalho. Analistas projetavam 175 mil. Já a taxa de desemprego subiu de 3,5% no mês de julho, para 3,8% em agosto, contra a expectativa de estabilidade. O salário médio por hora, por sua vez, teve alta de +0,2% em agosto ante julho, quando a previsão era de avanço de +0,3%. No comparativo com o mesmo mês do ano anterior, o salário médio por hora cresceu +4,3% em agosto, quando analistas esperavam alta de +4,4%.

O índice de gerentes de compras (PMI, na sigla em inglês) da indústria americana, caiu de 49,0 em julho para 47,9 pontos. Analistas previam 47,0. Com a queda, o PMI se afasta mais da marca de 50, que separa contração da expansão na pesquisa.

Em meio à reabertura do mercado de IPOs, a startup Instacart protocolou, junto à reguladora, seu prospecto de oferta. Trata-se de um negócio de delivery, como a Rappi, focado na vertente supermercadista, com valuation esperada entre US\$10-12 bilhões.

A farmacêutica dinamarquesa, Novo Nordisk, que fabrica o medicamento indicado para obesidade, Ozempic, destronou a francesa LVMH, por trás da Louis Vuitton e Moët & Chandon, como a companhia listada mais valiosa da Europa. O reinado do conglomerado de marcas de luxo durou dois anos.

O índice de gerentes de compras (PMI, na sigla em inglês) industrial da China, subiu de 49,2 em julho para 51,0 em agosto, bem acima da expectativa (49,3 pontos). O resultado acima de 50 indica que a atividade voltou ao território de expansão.

O Banco do Povo da China (PBoC, na sigla em inglês), anunciou uma redução na entrada mínima exigida para aqueles que compram sua primeira ou a segunda residência no país, a fim de apoiar o setor imobiliário. Os órgãos informaram que a entrada mínima para a primeira e a segunda residências, estaria agora em 20% e 30% do valor total do imóvel, respectivamente. Na maior parte das cidades, o pagamento exigido é maior que 30% na primeira casa e chega a 80% na segunda.

O PBoC também reduziu as taxas das hipotecas nas compras da primeira casa. As taxas poderão ser renegociadas a partir de 25 de setembro. Alguns dos maiores bancos comerciais do país, como ICBC, China Construction Bank e Agricultural Bank of China, reduziram suas taxas entre 10 e 25 pontos base.

## Cenário doméstico - Brasil

*Resumo* – O Ibovespa fechou em boa alta, a maior desde junho, com a surpresa positiva com o PIB local do 2º trimestre e com os números do payroll americano. O movimento foi liderado por Vale, após o J.P. Morgan elevar a recomendação da empresa, de neutra para compra, e o preço-alvo de R\$ 75 para R\$ 79 e por Petrobras, com a alta do petróleo.

O dólar comercial fechou em queda, com a alta do PIB reduzindo a chance de aceleração do ritmo de 0,50pp de corte da Selic, o que favorece o carregamento da moeda

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	1,86%	117.892,96	1,77%	1,86%	7,43%
ETF Small Cap (SMALL11)	2,92%	107,24	-0,01%	2,92%	11,11%
Dólar Comercial	-0,11%	4,95	1,54%	-0,11%	-6,26%
CDI	0,05%	13,15%	0,25%	0,05%	8,92%

O volume financeiro na B3 somou 26,8 bilhões.

O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 11,60%, no começo do ano que vem e 9,25%, no início de 2025.

*Na semana, o tema fiscal voltou ao radar dos investidores.*

### Destaques de alta

- A mineradora Vale (+5,85%); as petroleiras Petrobras ON (+3,33%) & PN (+2,16%) as varejistas Alpargatas (+4,99%), Renner (+4,62%) e Magalu (+3,62%); a Bradespar (+5,02%); a Petz (+4,93%); a empresa de turismo CVC (+4,44%); a operadora de saúde Hapvida (+3,99%); a construtora Tenda (+4,92%) e a incorporadora MRV (+3,79%).

### Destaques de queda

- A Meliuz (-5,51%); a resseguradora IRB (-2,44%); o Pão de Açúcar (-0,40%), Marfrig (-0,67%) e a Camil (-1,88%).

## **Detalhamentos**

O Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro registrou alta de +0,90% no segundo trimestre de 2023 ante o primeiro, informou o IBGE. O resultado veio acima da mediana das previsões de analistas, que esperavam alta de +0,3%. Na comparação com o segundo trimestre de 2022, o PIB apresentou alta de +3,4%, resultado que também superou a mediana das previsões do mercado, que apontava avanço de +2,7%.

Ainda sobre o desempenho da economia, o PIB da indústria registrou alta de +0,90% no segundo trimestre de 2023 contra o primeiro. Na comparação com o segundo trimestre de 2022, o PIB apresentou avanço de 1,50%. O PIB da agropecuária registrou baixa de 0,90% no segundo trimestre de 2023 ante o primeiro trimestre, informou o IBGE. Na comparação com o segundo trimestre de 2022, o PIB apresentou avanço de 17,00%. Já o PIB de serviços registrou alta de 0,60% no segundo trimestre de 2023 ante o trimestre anterior. Na comparação com o segundo trimestre de 2022, o PIB apresentou avanço de 2,30%.

O ministro do STF, Alexandre de Moraes, votou a favor da cobrança de contribuição assistencial de trabalhadores não sindicalizados. Com o voto do magistrado, a Corte agora tem maioria no julgamento que pode abrir caminho para a volta do imposto sindical.

O presidente Lula vai se internar no final do mês, para fazer uma cirurgia no quadril, que ele já havia adiantado em julho que seria submetido. Segundo informações do Planalto, o procedimento será realizado no dia 29 de setembro no hospital Sírío Libanês de Brasília, com a mesma equipe médica que o atende em São Paulo.

A Fitch anunciou a revisão da nota de crédito de 15 instituições financeiras brasileiras, após ter elevado o rating soberano do Brasil para BB. Entre as ações, a agência melhorou de "AA" para "AAA" as classificações de Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Banco XP. Segundo a instituição, as mudanças refletem não uma melhora na qualidade de crédito, mas a alteração na escala nacional e no risco relativo.

O relator da Comissão Parlamentar de Inquérito (CPI) que investiga as inconsistências contábeis da varejista Americanas, afirmou que considera comprovada a fraude realizada pela antiga auditoria, mas não vê participação de bancos, auditorias ou acionistas de referência

A Justiça de Belo Horizonte aceitou os pedidos de recuperação judicial das empresas 123 Viagens e Turismo, Art Viagens e Turismo (a Hotmilhas). Juntas, as empresas do mesmo grupo devem cerca de R\$ 2,3 bilhões a uma lista de mais de 700 mil credores. Também foi homologado o plano de recuperação judicial da mineradora Samarco, elaborado pela empresa junto com credores e entregue à justiça em 29 de julho.

A processadora de carnes Minerva comprou a maioria dos ativos sul-americanos da rival Marfrig. Assim, a vendedora deve ficar mais focada em seu negócio de bovinos nos Estados Unidos, além de mais uma tentativa de fazer um turnaround na BRF (a quarta na década).

O Board da fabricante de cosméticos, Natura, autorizou que a diretoria executiva perseguisse a venda da The Body Shop. Segunda empreitada internacional da companhia, a marca tem desempenho ruim faz anos.

Bom fim de semana.